Asunción, 26 de julio de 2018.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 58/2018

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se expone el resultado de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del LLAMADO M.O.P.C. Nº 58/2018, "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE VARILLAS DE HIERRO PARA EL DEPARTAMENTO DE PUENTES Y OBRAS DE ARTE".

II ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 24 de julio de 2018, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	MONTO TOTAL
1	T-MAX S.A	Gs.411.000.000.-
2	FERRETERÍA INTERNACIONAL S.A.	Gs.442.200.000.-

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN.|

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **SECCION II "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN";** Punto 2) "Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37)"; Item (A) "Capacidad Financiera"; Sub Items; a) "Ratio de Liquidez"; b) "Endeudamiento"; y c) "Rentabilidad"; del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se considerarán los siguientes criterios:

a) **Ratio de Liquidez**: activo corriente / pasivo corriente. Deberá ser = ó > 1 (igual o mayor a uno), en promedio, con datos extraídos de los Balances Generales correspondientes a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2015, 2016 y 2017).

b) **Endeudamiento**: pasivo total / activo total. Deberá ser = ó < 0,80 (es igual o menor a cero con ochenta), en promedio, con datos extraídos de los Balances Generales correspondientes a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2015, 2016 y 2017).

c) **Rentabilidad**: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El resultado promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2015, 2016, 2017).
El promedio de los ultimos 3 años no debera ser negativo.

Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante debera cumplir el 100% de los requisitos establecidos.

IV EVALUACIÓN DE LAS OFERTAS PRESENTADAS.

4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

La evaluación de los índices financieros fue realizada en base a los Balances Generales correspondientes a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2015, 2016 y 2017), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes, las cuales se hallan bajo la custodia de la Secretaria de la U.O.C.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

A fin de verificar el cumplimiento se utilizará el criterio "Cumple" o "No Cumple".

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

CPN. José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	T-MAX S.A	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
2.-	FERRETERÍA INTERNACIONAL S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **Anexo "A"** referente al RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA, donde se detallan los resultados del análisis financiero, **ANEXO "B"** ANALISIS DE LA SITUACIÓN PATRIMONIAL Y FINANCIERA, en la que se detallan los datos relativos a la situación Contable - Financiera del oferente.

V CONCLUSIÓN

Que, con las informaciones contenidas en los Estados Financieros presentados por los oferentes, se concluye de la siguiente manera:

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

b) **ENDEUDAMIENTO:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

c) **RENTABILIDAD:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

Respecto al análisis realizado en el **LLAMADO M.O.P.C. Nº 58/2018,** es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Lic. Justo Corvalán
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

C.P. Carlos Sixto Alfonso Rodas
Director
Dirección de Planificación Económica

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL

Gabinete del Viceministro de Administración y Finanzas
Dirección de Planificación Económica.

LLAMADO M.O.P.C. Nº 58/2018

" LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE VARILLAS DE HIERRO PARA EL DEPARTAMENTO DE PUEBTES Y OBRAS DE ARTE ".

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN".

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37).

Ítem (A) Capacidad Financiera.

Sub Ítems:
a) Ratio de Liquidez.
b) Endeudamiento.
c) Rentabilidad.

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 58/2018.
"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE VARILLAS DE HIERRO PARA EL DEPARTAMENTO DE PUENTES Y OBRAS DE ARTE".

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	T-MAX S.A	3	C	0,25	C	77,47%	C	CUMPLE
2.-	FERRETERÍA INTERNACIONAL S.A.	4	C	0,18	C	5,83%	C	CUMPLE

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

CPN José Antonio Paredes G
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 58/2018. "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE VARILLAS DE HIERRO PARA EL DEPARTAMENTO DE PUENTES Y OBRAS DE ARTE".
2.- EMPRESA:	T-MAX S.A
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	94.601.685	323.345.603	255.020.353
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	327.740.693	284.235.435	284.000.755
4.- INVENTARIOS	92.523.364	-	524.515.325
5.- ANTICIPOS	-	427.625	5.163.836
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**514.865.742**	**608.008.663**	**1.068.700.269**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- CARGOS DIFERIDOS	-	(2.757.740)	(5.515.480)
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	273.873.890	230.284.505	448.273.348
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**273.873.890**	**227.526.765**	**442.757.868**
ACTIVO TOTAL	**788.739.632**	**835.535.428**	**1.511.458.137**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	210.421.227	51.481.790	346.887.342
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	60.033.757	155.163.836
3.- OTRAS CUENTAS A PAGAR	6.501.771	-	28.480.762
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**216.922.998**	**111.515.547**	**530.531.940**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**216.922.998**	**111.515.547**	**530.531.940**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	258.260.000	258.260.000	258.260.000
2.- RESERVAS	31.671.668	48.934.917	67.236.280
3.- RESULTADO ACUMULADO	55.232.626	281.884.966	416.824.964
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	226.652.340	134.939.998	238.604.953
TOTAL PATRIMONIO NETO	**571.816.634**	**724.019.881**	**980.926.197**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**788.739.632**	**835.535.428**	**1.511.458.137**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	514.865.742 / 216.922.998	2,37	608.008.663 / 111.515.547	5,45	1.068.700.269 / 530.531.940	2,01	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	216.922.998 / 788.739.632	0,28	111.515.547 / 835.535.428	0,13	530.531.940 / 1.511.458.137	0,35	0,25	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despues del Impuesto / Capital	226.652.340 / 258.260.000	87,76%	134.939.998 / 258.260.000	52,25%	238.604.953 / 258.260.000	92,39%	77,47%	Cumple

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 58/2018. "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE VARILLAS DE HIERRO PARA EL DEPARTAMENTO DE PUENTES Y OBRAS DE ARTE".
2.- EMPRESA:	FERRETERÍA INTERNACIONAL S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	3.868.232.902	2.017.590.784	5.617.903.616
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	400.000.000	-	-
3.- CRÉDITOS	2.613.881.170	4.829.585.948	2.705.784.027
4.- INVENTARIOS	494.992.589	856.899.427	-
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**7.377.106.661**	**7.704.076.159**	**8.323.687.643**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.780.783.636	2.734.418.736	2.714.852.512
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**2.780.783.636**	**2.734.418.736**	**2.714.852.512**
ACTIVO TOTAL	**10.157.890.297**	**10.438.494.895**	**11.038.540.155**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	526.500.600	1.852.639.147	1.746.506.671
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	1.432.014.697	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	42.102.392	65.397.212	151.275.005
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**2.000.617.689**	**1.918.036.359**	**1.897.781.676**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**2.000.617.689**	**1.918.036.359**	**1.897.781.676**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	6.400.000.000	6.400.000.000	6.400.000.000
2.- RESERVAS	522.453.076	633.779.801	757.131.105
3.- RESULTADO ACUMULADO	864.270.413	1.234.819.532	1.486.678.735
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	370.549.119	251.859.203	496.948.639
TOTAL PATRIMONIO NETO	**8.157.272.608**	**8.520.458.536**	**9.140.758.479**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**10.157.890.297**	**10.438.494.895**	**11.038.540.155**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	7.377.106.661 / 2.000.617.689	3,69	7.704.076.159 / 1.918.036.359	4,02	8.323.687.643 / 1.897.781.676	4.39	4	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	2.000.617.689 / 10.157.890.297	0,20	1.918.036.359 / 10.438.494.895	0,18	1.897.781.676 / 11.038.540.155	0.17	0,18	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	370.549.119 / 6.400.000.000	5,79%	251.859.203 / 6.400.000.000	3,94%	496.948.639 / 6.400.000.000	7,76%	5,83%	Cumple

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

CPN. José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.